

PHREE

« Pour les Hommes qui Rêvent, s'Entraident, Entreprennent »

FONDS de DOTATION REGIE PAR LA LOI DU 4 AOÛT 2008

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

PATRICIA CHÂTEL

COMMISSAIRE AUX COMPTES MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE VERSAILLES

DSFA- 7, LES COURLIS – 78170 – LA CELLE-SAINT-CLOUD

Aux membres du fonds de dotation,

I- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre fonds de dotation, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du Fonds de dotation PHREE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du fonds de dotation à la fin de cet exercice.

II- Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

III. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Dans le cadre de notre appréciation des états financiers fournis par le fonds de dotation, l'examen des principes comptables suivis, des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que de la présentation d'ensemble de ces comptes n'appelle aucune remarque de notre part.

IV. Vérification du rapport de gestion et autres documents adressés aux membres du fonds de dotation

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux membres du fonds de dotation sur la situation financière et les comptes annuels.

V- Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité du fonds de dotation à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider le fonds de dotation ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

VI- Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre fonds de dotation.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met

en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du fonds de dotation à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à La Celle-Saint-Cloud,


Le 30 avril 2025

Patricia CHÂTEL

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie

Régionale de Versailles

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Patricia Châtel', is written over a faint, light-colored rectangular stamp or watermark.

FONDS DE DOTATION « PHREE – POUR LES HOMMES QUI REVENT, S’ENTRAIDENT, ENTREPRENNENT »

Etats annuels 2024

BILAN

en euros

	2024		2023	
Actif	Brut	Provision pour dépréciation	Net	
Actif immobilisé				
Immobilisations financières				
Titres immobilisés	20 000,00		20 000,00	20 000,00
Total I	20 000,00	0,00	20 000,00	20 000,00
Actif circulant				
Valeurs mobilières de placement	29 906,36	-2 224,74	27 681,62	27 644,80
Disponibilités	130 267,34		130 267,34	146 185,34
Charges constatées d'avance	1 500,00		1 500,00	0,00
Total II	161 673,70	-2 224,74	159 448,96	173 830,14
Total	181 673,70	-2 224,74	179 448,96	193 830,14

Passif	2024	2023
Fonds propres		
Fonds propres sans droit de reprise	25 000,00	25 000,00
Report à nouveau	5 330,14	2 797,71
Excédent de l'exercice	3 618,82	2 532,43
Situation nette	33 948,96	30 330,14
Dotation consommable	145 500,00	163 500,00
Total I	179 448,96	193 830,14
Autres dettes	0,00	0,00
Total IV	0,00	0,00
Total	179 448,96	193 830,14

COMPTE DE RESULTAT

en euros

	2024	2023
Produits d'exploitation		
Quote-part de dotation consommable virée en résultat	18 000,00	15 000,00
Total I	18 000,00	15 000,00
Charges d'exploitation		
Autres achats de charges externes	-1 180,19	-1 158,59
Aides financières	-18 000,00	-15 000,00
Total II	-19 180,19	-16 158,59
1. Résultat d'exploitation	-1 180,19	-1 158,59
Produits financiers		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	2 122,40	1 796,30
Autres intérêts et produits assimilés	2 508,20	2 369,44
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	130,88	0,00
Reprises sur provisions financières	5 819,97	
Total III	10 581,45	4 165,74
Charges financières		
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement	-5 782,44	
Dotation aux amortissements, dépréciations et provisions	0,00	-474,72
Total IV	-5 782,44	-474,72
2. Résultat financier	4 799,01	3 691,02
3. Résultat courant	3 618,82	2 532,43
4. Résultat exceptionnel	0,00	0,00
Excédent ou déficit	3 618,82	2 532,43
Contributions volontaires en nature		
Bénévolat	442,86	434,29
Total	442,86	434,29
Charges des contributions volontaires en nature		
Personnel bénévole	-442,86	-434,29
Total	-442,86	-434,29

ANNEXE

Les comptes du Fonds de dotation sont présentés conformément aux règlements du CRC et notamment au règlement ANC N° 2018-06 du 5/12/18 relatif aux comptes annuels des personnes morales de droit privé à but non lucratif, modifié par le règlement ANC N° 2020-08 du 4/12/20.

1. Objet social et activités du fonds de dotation

Le fonds de dotation a pour objet de soutenir en France ou à l'étranger les acteurs de progrès ou de fraternité qui par leurs initiatives ou projets, entrepris ou à entreprendre, permettent à des personnes en situation de grande difficulté quelle qu'elle soit, de surmonter ces épreuves.

Ce soutien prend la forme d'aides financières consenties à des associations portées par des personnes rencontrées après confirmation de l'engagement pris par ces dernières et vérification de la qualité de l'action menée. Ces aides financières ont été apportées à 7 associations en 2024 contre 6 associations en 2023.

Ses moyens résultent à ce jour des revenus de ses dotations et en l'utilisation de la dotation consommable.

2. Actifs incorporels, corporels et financiers

Les seuls actifs détenus par le fonds de dotation sont des actifs financiers.

Les actifs inaliénables sont la contrepartie de la dotation pérenne de 25 000 € laquelle a fait l'objet d'un placement en obligations senior préférées de BPCE pour un montant de 20 000 € au taux de 3,5% à échéance du 28 octobre 2027. Le solde soit 5 000 € est à ce jour en disponibilités. Les produits de la dotation non consommable s'élèvent à 700 €.

Les autres actifs financiers sont les contreparties de la dotation consommable ainsi que des excédents cumulés antérieurs et ont l'objet des placements suivants :

- D'un placement en actions françaises pour un montant de 35 690 € à fin 2023 ramené à 29 906 € par la sortie de titres résultant de la liquidation de la société par l'effet de regroupement ; ils représentent 16,8% des actifs financiers de fonds contre 18,4% à fin 2023. Ce portefeuille de titres a permis au fonds d'encaisser des dividendes pour un montant de 1 422 € contre 1 096 € en 2023. Sa valeur réelle au 31 décembre 2024 s'élève à 83 921 € contre 77 938 € en 2023 soit une hausse de 5 984 € sur 2024 ; comparée à sa valeur d'investissement initial de 29 906 €, il en résulte une plus-value globale de 54 015 € qui se décompose :
 - o D'une moins-value latente de 2 225 € contre 8 045 € à fin 2023 en raison principalement de la sortie des titres Orpea ; à noter que l'essentiel de cette moins-value latente résultait de l'action Orpea qui avait perdu 100 % de sa valeur et sur laquelle une provision de -5 782 € avait été prise en compte, provision reprise en 2024 en raison de la sortie des titres ;
 - o Une plus-value latente de 56 240 € contre 50 294 € à fin 2023 soit une hausse de 5 947 € sur l'année 2024, non comptabilisée dans le respect des règles comptables.
- D'un placement en compte sur livret : 86 115 € contre 83 607 € à fin 2023 augmenté de la rémunération 2024 de 2 508 € au taux moyen de 2,95 % contre 2 369 € en 2023 au taux moyen de 2,92 %.

Le solde est en disponibilités dont le montant total s'élève à 44 152 € à fin 2024 dont un montant de 5 000 € résulte de la dotation non consommable contre 62 579 € à fin 2023.

3. Fonds propres

Au cours de l'année 2024, les fonds propres ont en conséquence varié comme suit :

en euros	2023	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution ou consommation	2024
Fonds propres sans droit de reprise	25 000				25 000
Fonds propres avec droit de reprise	0				0
Réserves	0				0
Report à nouveau	2 798	2 532			5 330
Excédent ou déficit de l'exercice	2 532	-2 532	3 619		3 619
Situation nette	30 330	0	3 619	0	33 949
Fonds propres consommables	163 500			18 000	145 500
Subventions d'investissement	0				0
Provisions réglementées	0				0
Total Fonds propres	193 830	0	3 619	18 000	179 449

4. Autres informations relatives aux fonds ou contributions reçus

Depuis sa création, le fonds de dotation n'a reçu :

- Ni dotation temporaire d'usufruit ;
- Ni fonds devant être affectés à un projet ou catégorie de projet obligeant au suivi de fonds dédiés ;
- Ni legs, donations et assurances-vie ;
- Ni concours publics ou subventions.

Par ailleurs, il n'a pas contracté d'emprunts.

Enfin, le Fonds de dotation bénéficie de contributions volontaires en nature résultant du temps passé par ses administrateurs à l'étude de projets et supports de financement à des bénéficiaires effectifs ou potentiels, à la bonne gestion du Fonds de dotation et à son bon fonctionnement. Ce temps passé a été valorisé sur la base du SMIC chargé portant cet avantage à un montant de 443 €.

5. Activité et excédent

Les aides financières apportées par le fonds de dotation d'un montant de 18 000 € en 2024 contre 15 000 € en 2023 ont conduit à la prise en compte d'une consommation de la dotation consommable pour le même montant.

Les produits financiers sont de 10 581 € en 2024 mais 4 761 € de produits financiers hors reprises de provisions financières contre 4 166 € en 2023 permettent de couvrir les frais de fonctionnement du fonds de dotation qui s'élève à 1 180 € en 2024 contre 1 159 € en 2023. Ces derniers comprennent la rémunération du commissaire aux comptes et les services bancaires. La dotation aux provisions financières de 475 € en 2023 a fait place à une reprise de provision financière de 5 820 € couvrant une perte définitive sur les titres Orpea de 5 782 €. Ces éléments n'ont pas d'effet sur la trésorerie du fonds de dotation, l'indemnité d'Orpea se chiffrant à 1 € et impacte peu le résultat financier qui est positif de 4 799 € contre 3 691 € en 2023.

Il résulte un excédent de 3 619 € en 2024 contre un excédent de 2 532 € en 2023.

Autres informations

Aucun appel à la générosité du public n'étant effectué, le compte annuel d'emploi des ressources collectées auprès du public et le compte de résultat par origine et destination n'ont pas été établis afin d'être intégrés dans les comptes annuels.

Au cours de l'année 2024, le fonds de dotation n'a pas effectué de transactions avec des personnes physiques ou morales dénommées « contrepartie » ni conclu de convention pouvant être qualifiée de convention réglementée.